

BILANCIO AL 31.12.2001

Reggio Emilia, 15 maggio 2002

INNO.TECS S.p.A. Via A.B. Nobel, 19 - REGGIO EMILIA

Cap. Soc. € 1.032.920,00 I.V.,

Codice fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia: 01166020352

BILANCIO AL 31/12/2001

SITUAZIONE PATRIMONIALE

A T T I V O		31 DICEMBRE 2001	Valori in €uro	31 DICEMBRE 2000
10	CASSA E DISPONIBILITA'	320.755	165,66	242.300
20	CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI	735.654.011	379.933,59	227.408.196
	(a) a vista	735.654.011		227.408.196
	(b) altri crediti			
30	CREDITI VERSO ENTI FINANZIARI		-	
	(a) a vista			
	(b) altri crediti			
40	CREDITI VERSO LA CLIENTELA	4.651.575.826	2.402.338,43	4.744.350.135
	(a) crediti verso clienti	4.651.575.826		4.796.746.241
	(b) fondo svalutazione crediti	-	-	52.396.106
50	OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO:		-	
	(a) di emittenti pubblici			
	(b) di enti creditizi			
	(c) di enti finanziari di cui titoli propri			
	(d) di altri emittenti			
60	AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE	11.740.000	6.063,20	177.131.363
70	PARTECIPAZIONI	993.559.334	513.130,57	905.888.693
	(a) valutate al patrimonio netto	0		0
	(b) altre	993.559.334		905.888.693
80	PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	166.417.988	85.947,72	162.232.861
	(a) valutate al patrimonio netto	0		0
	(b) altre	166.417.988		162.232.861
90	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	-	-
100	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	163.796.238.313	84.593.697,32	155.625.630.472
	(a) beni in leasing	137.140.541.732		126.032.951.900
	(b) beni in attesa di leasing	26.633.984.481		29.562.814.172
	(c) altri beni in proprietà	21.712.100		29.864.400
110	CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO di cui		-	
	- capitale richiamato			
120	AZIONI O QUOTE PROPRIE		-	
130	ALTRE ATTIVITA'	833.359.143	430.394,08	3.663.652.712
140	RATEI E RISCONTI ATTIVI	471.420.597	243.468,42	681.471.793
	(a) ratei attivi	450.208.143		681.471.793
	(b) risconti attivi	21.212.454		
Totale dell'attivo		171.660.285.967	88.655.138,99	166.188.008.525

SITUAZIONE PATRIMONIALE

PASSIVO		31 DICEMBRE 2001	Valori in €uro	31 DICEMBRE 2000
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	119.819.218	61.881,46	572.888.844
	(a) a vista	119.819.218		72.888.844
	(b) a termine o con preavviso	0		500.000.000
20	DEBITI VERSO ENTI FINANZIARI	164.571.018.272	84.993.837,78	139.921.012.500
	(a) a vista	2.718.117.736		28.043.932.834
	(b) a termine o con preavviso	161.852.900.536		111.877.079.666
30	DEBITI VERSO CLIENTELA	1.628.881.491	841.247,08	1.519.521.960
	(a) a vista	1.628.881.491		1.519.521.960
	(b) a termine o con preavviso			
40	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:		-	
	(a) obbligazioni			
	(b) altri titoli			
50	ALTRE PASSIVITA'	1.464.291.903	756.243,66	20.351.864.418
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI	144.376.142	74.564,05	261.595.180
	(a) ratei passivi	11.710.987		21.614.477
	(b) risconti passivi	132.665.155		239.980.703
70	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAV. SUBORD.	90.072.583	46.518,61	72.702.166
80	FONDO PER RISCHI ED ONERI	106.400.503	54.951,27	7.208.878
	(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili			
	(b) fondi imposte e tasse generico	106.400.503		7.208.878
	(c) altri fondi			
90	FONDI RISCHI SU CREDITI	609.241.854	314.647,16	609.241.854
100	FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	-	-	232.584.000
110	PASSIVITA' SUBORDINATE		-	
120	CAPITALE	2.000.012.008	1.032.920,00	2.000.000.000
130	SOVRAPREZZI DI EMISSIONE		-	
140	RISERVE	215.721.090	111.410,65	194.671.139
	(a) riserva legale	214.124.610		193.671.510
	(a) riserva per azioni o quote proprie			
	(c) riserva statutaria	1.596.480		999.629
	(d) altre riserve			
150	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	35.655.627	18.414,59	35.655.627
160	UTILI/(PERDITE) PORTATE A NUOVO	-	-	-
170	UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	674.795.276	348.502,68	409.061.959
	Totale del passivo	171.660.285.967	88.655.138,99	166.188.008.525

GARANZIE E IMPEGNI

GARANZIE E IMPEGNI		31 DICEMBRE 2001		31 DICEMBRE 2000
10	GARANZIE RILASCIATE	71.970.243.550	37.169.528,81	87.188.798.150
20	IMPEGNI	8.701.000.000	4.493.691,48	

INNO.TECS S.p.A. Via A.B. Nobel, 19 - REGGIO EMILIA

Cap. Soc. € 1.032.920,00 I.V.,

Codice fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia: 01166020352

CONTO ECONOMICO

COSTI		31 DICEMBRE 2001	Valori in €uro	31 DICEMBRE 2000
10	INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI	8.844.984.913	4.568.053,48	7.489.012.694
20	COMMISSIONI PASSIVE	94.766.993	48.943,07	175.675.217
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE		-	
40	SPESE AMMINISTRATIVE	943.305.701	487.176,74	890.586.788
	(a) Spese per il personale	617.057.206		576.432.958
	di cui:			
	- salari e stipendi	385.681.123		351.594.175
	- oneri sociali	127.973.604		123.892.243
	- trattamento di fine rapporto	26.278.523		24.618.659
	- altre spese del personale	77.079.469		76.327.881
	- trattamento di quiescenza e simili			
	(b) Altre spese amministrative	326.248.495		314.153.830
50	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	17.002.981.689	8.781.307,20	13.581.792.788
	- beni in leasing	16.991.996.055		13.567.457.147
	- altri beni in proprietà	10.985.634		14.335.641
60	ALTRI ONERI DI GESTIONE	1.163.346.153	600.818,15	4.532.271.059
	(a) oneri per riscatti di beni dati in locazione finanziaria	749.192.223		4.425.091.531
	(b) altri oneri	414.153.930		107.179.528
70	ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	-	-	0
80	ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI		-	0
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI		-	0
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	19.740.000	10.194,86	0
110	ONERI STRAORDINARI		-	0
120	VARIAZIONE POSITIVA DEL FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI		-	0
130	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	463.943.000	239.606,56	380.368.000
	IRPEG	387.419.000		315.433.000
	IRAP	76.524.000		64.935.000
140	UTILE D'ESERCIZIO	674.795.276	348.502,68	409.061.959
	Totale	29.207.863.725	15.084.602,73	27.458.768.505

R I C A V I	31 DICEMBRE 2001	Valori in €uro	31 DICEMBRE 2000
INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	14.404.550	7.439,33	9.535.511
DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	109.394.353	56.497,47	106.625.403
(a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	942.194		807.618
(b) su partecipazioni	90.182.483		90.224.870
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	18.269.676		15.592.915
COMMISSIONI ATTIVE	150.500.000	77.726,76	300.500.000
PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE		-	
RIPRESE DI VALORE SU CRITERI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI		-	-
RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZ.		-	-
ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	28.700.980.822	14.822.819,56	27.042.107.591
(a) canoni attivi per beni concessi in locazione finanziaria	27.778.690.683		26.005.025.865
(b) proventi per riscatti di beni concessi in locazione finanz.	22.037.078		1.478.345
(c) altri proventi	900.253.061		1.035.603.381
PROVENTI STRAORDINARI		-	0
VARIAZIONE NEGATIVA DEL FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI	232.584.000	120.119,61	-
PERDITA D'ESERCIZIO		-	-
Totale	29.207.863.725	15.084.602,73	27.458.768.505

Il presente bilancio è conforme alle scritture contabili.
Reggio Emilia, 27 marzo 2002

Il Presidente
Agostino ALFANO

INNO.TECS S.p.A. con sede in Via A.B. Nobel, 19 REGGIO EMILIA

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, come previsto dal Dlgs 87/92 del 27 gennaio 1992.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del Decreto Legislativo n. 87/92, integrato dalle istruzioni contenute nel provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 e successive integrazioni.

Il bilancio è stato assoggettato a revisione contabile volontaria a cura della società Uniaudit S.p.A.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE.

Il bilancio è stato predisposto in base alla normativa vigente, interpretata ed integrata dai principi contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, e con l'accordo del Collegio Sindacale per i casi previsti dalla legge, applicando i medesimi criteri di valutazione adottati nell'esercizio precedente.

Dove ritenuto opportuno si è proceduto ad una riclassificazione dei conti più rispondente alle direttive di Banca di Italia, emanate con il provvedimento del 31 luglio 1992, adottando lo stesso criterio anche per le poste dell'anno precedente onde mantenere omogeneità di raffronto.

I criteri di valutazione adottati, sono di seguito elencati; ulteriori indicazioni sono riportate nelle note di commento alle singole voci contenute nelle parti B e C della presente nota integrativa.

• Crediti.

I crediti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale. Nella nota integrativa è evidenziato il prospetto che analizza i crediti di bilancio secondo la previsione del loro incasso, unitamente ai crediti impliciti, nelle operazioni di locazione finanziaria al 31/12/2001.

- **Partecipazioni.**

Per la partecipazione in Car Server S.p.A. è stata mantenuta la valutazione al LIFO; le altre partecipazioni sono state valutate come in precedenza al costo di acquisizione, salvo eventuali rettifiche di valore per perdite ritenute durevoli.

- **Partecipazioni in Imprese del Gruppo.**

La partecipazione in C.C.F.S. S.c.r.l., valutata al costo di acquisizione, che si ritiene in linea con l'effettivo valore di mercato, è stata incrementata di lire 4.185.127 pari alla quota degli utili di esercizio destinata ad aumento gratuito del capitale sociale sottoscritto e versato.

- **Immobilizzazioni Immateriali.**

La società non detiene immobilizzazioni immateriali.

- **Immobilizzazioni materiali.**

- a) Beni in locazione finanziaria.

I beni dati in locazione finanziaria sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, rettificato, per gli immobili, ai sensi della legge di rivalutazione obbligatoria L. 413/1991, ed esposti al netto dei relativi fondi di ammortamento come evidenziato negli appositi prospetti.

Le quote di ammortamento di tali beni sono determinate tenendo conto dell'entrata in vigore della Legge 28/12/95 n. 549, che, per i beni consegnati dopo il 01/01/1995, prevede l'accantonamento di quote d'ammortamento in ciascun esercizio nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario relativamente alla quota capitale.

Ne consegue che, per i beni concessi in locazione finanziaria successivamente a tale data, la quota di ammortamento coincide con la quota capitale dell'esercizio desunta dal piano finanziario. Dall'esercizio 2000 e solo per i cespiti che risultano di importo inferiore al valore del contratto di locazione finanziaria, dovuto ad oneri finanziari non capitalizzati nell'anno in cui furono sostenuti, si è adottato il criterio di riproporzionare la quota di ammortamento sul cespite rispetto all'ammortamento finanziario, con lo scopo di rendere più omogenea la correlazione tra costi e ricavi dell'esercizio e per distribuire nell'arco della durata del contratto la plusvalenza che, al contrario, si manifesterebbe solo nell'ultimo periodo di vigenza dello stesso. Questo criterio riequilibra in modo sistematico il rapporto tra valore residuo da ammortizzare e debito

residuo del contratto di leasing, pur rientrando nei limiti di natura fiscale concessi dall'art. 67 del T.U.I.R.. Anche nel 2001 si è mantenuto lo stesso procedimento che ha comportato, per l'esercizio, una riduzione degli ammortamenti pari a Lit. 367 milioni.

Per gli altri beni i criteri sono rimasti invariati rispetto agli esercizi precedenti, tanto che i beni in locazione finanziaria i cui contratti sono stati conclusi successivamente all'1 luglio 1988 ed entro il 31 dicembre 1994 sono stati ammortizzati a quote costanti in base alla durata del contratto; gli ammortamenti sono commisurati al costo del bene diminuito del prezzo convenuto per il riscatto del bene stesso al termine del contratto.

Gli effetti economici e patrimoniali derivanti dall'adozione della metodologia mista finanziaria e patrimoniale, determina una divergenza tra metodo finanziario e quello misto di bilancio, che verrà progressivamente a ridursi con l'aumentare dell'applicazione del metodo finanziario esteso a tutti i cespiti, una volta giunti a scadenza tutti i contratti stipulati prima del 1995. Tali effetti sono evidenziati nel prospetto inserito nell'analisi della voce 100 dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

b) Beni in attesa di leasing.

I beni in attesa di locazione sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Gli oneri finanziari sostenuti per capitali presi a prestito per l'acquisizione o la ristrutturazione di fabbricati, maturati nel periodo di costruzione dell'immobile, o sono capitalizzati nel valore del bene di riferimento, oppure vengono fatturati annualmente al futuro conduttore.

c) Beni ad uso proprio.

I beni ad uso proprio sono iscritti al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Tali beni sono sistematicamente ammortizzati sulla base delle aliquote previste dalla normativa fiscale, anche anticipate qualora giudicate adeguate a rappresentare la residua durata utile dei beni, e con riguardo alle norme vigenti al momento dell'acquisizione del bene.

Le quote accantonate si ritengono congrue ad evidenziare il deperimento fisico ed economico del bene.

• Altre Attività.

Le "Altre Attività" non riconducibili alle altre voci dello stato patrimoniale, sono iscritte al loro valore nominale.

- **Ratei e Risconti.**

Sono calcolati in relazione alle scadenze temporali in ossequio al principio della competenza economica.

- **Debiti.**

I debiti sono iscritti al valore nominale che si ritiene rappresentativo del loro valore di estinzione.

- **Altre Passività.**

Le “Altre Passività”, non riconducibili alle altre voci dello stato patrimoniale, sono iscritte al loro valore nominale.

- **Trattamento di Fine Rapporto.**

Il trattamento di fine rapporto è stanziato a fronte della passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente e al contratto collettivo di lavoro. Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base degli indici emanati dalle autorità competenti in materia.

- **Fondo per rischi ed oneri.**

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito effettuato in base alla previsione dell'onere fiscale corrente in relazione alle norme vigenti.

- **Costi e ricavi.**

Sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

- **Garanzie ed impegni.**

Gli impegni per fidejussioni a favore di terzi sono iscritti al valore complessivo dell'impegno contrattualmente assunto. I crediti ceduti a garanzia sono contabilizzati al valore residuale al 31/12/2001. Gli impegni di acquisto sono iscritti al prezzo di contratto ovvero all'importo presunto quando questo non è esplicitamente indicato.

- **Rettifiche e accantonamenti fiscali.**

Non sono stati operati accantonamenti o rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

A completamento della Nota Integrativa vengono allegati al Bilancio i seguenti prospetti:

Prospetto di variazione del Patrimonio Netto,
Prospetto di riclassificazione del conto economico,
Rendiconto finanziario.

I valori esposti sono espressi in Lire Italiane.

PARTE B - ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE.

ATTIVO

Cassa e disponibilità (voce 10).

Ammonta a Lit. 320.755 per denaro contante presente in cassa.

Crediti verso enti creditizi (voce 20a).

Ammonta a lire 735.654.011=, con un incremento di L. 508.245.815, ed è composta da giacenze su conti correnti bancari a vista:

Bipop Carire	per lire	133.787.738
Banca Monte Parma S.p.A.	per lire	6.697.139
Cooperbanca	per lire	8.452.709
Banca Popolare Verona BSG SP	per lire	44.520.053
B.N.L.	per lire	322.710
Carisp Parma e Piacenza	per lire	541.873.662

Crediti verso la clientela (voce 40).

Ammonta a lire 4.651.575.826 con un incremento rispetto al 2001 di lire 92.774.309 ed è così composta:

Clienti per fatture emesse	3.584.381.827
Effetti attivi all'incasso	1.034.557.795
Clienti per fatture da emettere	32.636.204

Gli effetti attivi sono composti da n. 9 pagherò di Lit. 112.839.755 ciascuno, con scadenza semestrale dal 27/05/02 al 27/05/06, e da n. 10 pagherò di Lit. 1.900.000 ognuno con scadenza mensile dal 31/12/01 al 30/09/02.

La ripartizione dei crediti per fasce di durata residua è la seguente:

fino a tre mesi	3.624.618.031
da oltre tre mesi a un anno	237.079.510
da oltre un anno a cinque anni	789.878.285
oltre cinque anni	<u>0</u>
TOTALE	4.651.575.826

Riparto per durata delle rate future:

	canoni futuri	di cui q. capitale	di cui q. interessi
fino a tre mesi	6.205.991.116	3.864.266.266	2.341.724.850
da oltre tre mesi a un anno	17.856.919.252	11.519.817.324	6.337.101.928
da oltre un anno a cinque anni	70.345.900.616	45.307.606.120	25.038.294.496
oltre cinque anni	<u>89.505.570.981</u>	<u>77.394.867.283</u>	<u>12.110.703.698</u>
TOTALE	183.914.381.965	138.086.556.993	45.827.824.972

Ai fini del non superamento dei limiti previsti dal decreto del Ministero del tesoro del 13/5/96 art. 2 lettera b, pari a 200 miliardi di volume di attività finanziaria ovvero 10 miliardi di mezzi patrimoniali, si presentano di seguito i calcoli.

Attività finanziaria:

Crediti impliciti leasing immobiliare	118.541.862.523
Crediti impliciti leasing strumentale	677.534.077
Crediti impliciti leasing targati	18.867.160.393
Beni in attesa di leasing	26.633.984.481
Fidejussioni concesse	745.000.000
Partecipazioni	1.171.717.322
Crediti v/clienti	4.651.575.826
Ratei attivi	450.208.143
Crediti vari	<u>735.974.766</u>
TOTALE	172.475.017.531

Mezzi patrimoniali:

Capitale sociale versato	2.000.012.008
Riserva legale	214.124.610
Riserva statutaria	1.596.480
Riserve da rivalutazione	35.655.627
Utile d'esercizio non distribuito	35.826.176
Beni propri	<u>-21.712.100</u>
TOTALE	2.265.502.801

Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile (voce 60).

Ammonta a lire 11.740.000, con un decremento di lire 165.391.363, ed è così composta:

- azioni Mirabello 2000 per lire 11.740.000 pari al valore pro-quota di patrimonio netto calcolato alla data dell'ultimo bilancio approvato al 30/06/2001: si è provveduto ad effettuare una svalutazione di Lit. 19.740.000;
- n.848 azioni BAM per lire 8.480.000 di nominale.

Nel corso del 2001 sono state vendute le azioni dei Magazzini Generali S.p.A. realizzando un plusvalenza di Lit. 46.348.637.

Partecipazioni (voce 70).

La voce partecipazioni ammonta a lire 993.559.334, con un incremento di lire 87.670.641 rispetto all'esercizio precedente, ed è così composta:

	31/12/00	incrementi	decrementi	31/12/01
Car Server S.p.A.	884.416.820	87.617.371		972.034.191
Fincooper S.c.r.l.	20.381.369			20.381.369
CIAB S.c.r.l.	1.090.504	53.270		1.143.774

L'incremento in Ciab è relativo ad aumento gratuito del capitale sottoscritto e versato nel rispetto dei limiti previsti dalla legge n. 59 del 1992, oltre che alla capitalizzazione dei dividendi.

Car Server S.p.A. ha sede in Reggio Emilia in Via Vico, 10 ed ha per oggetto il noleggio, la compravendita, la locazione di automobili, autocarri, autofurgoni, ecc. Il capitale sociale è di € 1.000.000,00 di valore nominale, la nostra partecipazione di lire 718.470.410 (€ 371.059,00) nominali, pari al 37,10% del capitale sottoscritto si compone come di seguito descritto:

Partecipazione Car Server S.p.A. al 31/12/01 con capitale convertito in Euro:

data acquisto	n. azioni	Costo storico Lire	Valore nominale Euro
1997	180.775	350.002.500	180.775,00
27.01.98	67.765	220.000.000	67.765,00
26.11.98	77.268	314.414.320	77.268,00
20.09.01	<u>45.251</u>	<u>87.617.371</u>	<u>45.251,00</u>
Totale	371.059	972.034.191	371.059,00

Il patrimonio netto della società alla data dell'ultimo bilancio approvato è di Lit. 2.522.690.980 (31/12/2000), pertanto il valore corrispondente alla percentuale di possesso è di Lit. 935.918.354.

Partecipazioni Gruppo (voce 80).

Ammonta a lire 166.417.988, e rappresenta la partecipazione della società in imprese correlate non quotate, nello specifico, la partecipazione di Inno.tecs S.p.A. nella capogruppo C.C.F.S. S.c.r.l..

Nel corso dell'esercizio C.C.F.S. ha provveduto ad aumentare gratuitamente la quota di partecipazione per lire 4.185.127 ex legge 59/92.

Immobilizzazioni materiali (voce 100).

Ammonta a lire 163.796.238.313, con un incremento di lire 8.170.607.841 rispetto all'anno precedente, ed è composta come da dettagli forniti di seguito.

a) beni in locazione finanziaria.

I beni in locazione finanziaria, pari a lire 137.140.541.732, sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di lire 11.107.589.832 ed hanno avuto le seguenti movimentazioni:

Beni concessi in locazione finanziaria: IMMOBILI:

Valore esercizio precedente	162.688.619.933
Acquisti dell'esercizio	23.395.814.350
Decrementi dell'esercizio	<u>12.776.724.131-</u>
Valore Totale	173.307.710.152

Fondo ammortamento esercizio precedente	54.572.144.884
Utilizzo fondo nell'esercizio	10.320.880.070-
Ammortamento ordinario esercizio	<u>11.460.598.076</u>
Fondo ammortamento	55.711.862.890

Residuo da ammortizzare Immobili 117.595.847.262

Beni concessi in locazione finanziaria: ATTREZZATURA:

Valore esercizio precedente	1.511.088.376
Acquisti dell'esercizio	207.900.000
Decrementi dell'esercizio	<u>550.659.770-</u>
Valore Totale	1.168.328.606

Fondo ammortamento esercizio precedente	624.604.843
Utilizzo fondo nell'esercizio	399.733.344-
Ammortamento ordinario esercizio	<u>265.923.030</u>
Fondo ammortamento	490.794.529

Residuo da ammortizzare Attrezzatura 677.534.077

Beni concessi in locazione finanziaria: AUTOVEICOLI:

Valore esercizio precedente	24.254.937.583
Acquisti dell'esercizio	10.475.547.550
Decrementi dell'esercizio	<u>8.492.891.109-</u>
Valore Totale	26.237.594.024

Fondo ammortamento esercizio precedente	7.224.944.265
Utilizzo fondo nell'esercizio	5.119.985.583-
Ammortamento ordinario esercizio	<u>5.265.474.949</u>
Fondo ammortamento	7.370.433.631

Residuo da ammortizzare Autoveicoli 18.867.160.393

Come descritto nella sezione relativa ai "criteri di valutazione", i beni relativi a contratti stipulati antecedentemente al 31 dicembre 1994 sono ammortizzati secondo i criteri previsti dalla normativa fiscale vigente a tale data.

I beni relativi a contratti di locazione stipulati successivamente al 1 gennaio 1995 sono ammortizzati secondo il criterio finanziario previsto dalla legge 549/95.

Il seguente prospetto evidenzia gli effetti derivanti dall'adozione della metodologia mista finanziaria e patrimoniale confrontata con il metodo finanziario sulle poste dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico:

Costo storico da libro cespiti	200.713.632.782
Residuo da ammortizzare al 31/12/01	137.140.541.732
Fondo ammortamento da cespiti al 31/12/01	63.573.091.050
Fondo ammortamento metodo finanziario 2001	64.379.726.280
Oneri finanz.non oggetto di amm.to pluriennale	1.723.737.954
Differenza di ammortamento	806.635.230-
Risconto passivo su maxicanoni	16.555.555
Rivalutazione contrattuale	1.238.940.851
Riserva per rinegoziazione	36.117.303
Ratei attivi	<u>420.733.334-</u>
Differenza lorda sui contratti	1.787.983.099
Passività fiscali differite	733.073.070-
Riserva finanziaria	1.054.910.028

b) beni in attesa di leasing.

I beni in attesa di locazione ammontano a Lire 26.633.984.481 e sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente di Lire 2.928.829.691.

Sono così analizzabili:

Immobili in corso di costruzione	14.992.905.013
Immobili in attesa di locazione	9.058.982.447
Attrezzature in attesa di locazione	1.482.954.417
Autoveicoli in attesa di locazione	172.142.604
Caparre confirmatorie a fornitori	<u>927.000.000</u>
Totale beni in attesa di Leasing	26.633.984.481

Il valore degli immobili in corso di costruzione è costituito sostanzialmente dagli stati di avanzamento liquidati alle imprese esecutrici, oltre che dal prezzo di acquisizione del terreno e/o immobile; la voce comprende i canoni di prelocazione, per Lire

704.435.325, calcolati sugli esborsi fatti fino alla data di chiusura del bilancio. Tali importi vengono capitalizzati ad incremento del valore del contratto.

c) beni ad uso proprio.

I beni ad uso proprio ammontano a lire 21.712.100 e hanno subito un decremento, rispetto all'esercizio precedente, di lire 8.152.300. Riguardano esclusivamente mobili, arredi e macchine elettroniche presso la sede della società; il dettaglio è evidenziato nel prospetto seguente:

Beni propri:

Valore esercizio precedente	84.446.138
Acquisti dell'esercizio	5.300.000
Decrementi dell'esercizio	<u>23.280.382-</u>
Valore Totale	<u>66.465.756</u>

Fondo ammortamento esercizio precedente	54.581.738
Utilizzo fondo nell'esercizio	20.813.716-
Ammortamento ordinario esercizio	10.484.634
Ammortamento anticipato esercizio	<u>501.000</u>
Fondo ammortamento	44.753.656

Residuo da ammortizzare beni propri 21.712.100

Altre attività (voce 130).

Tale voce, pari a lire 833.359.143 con un decremento di lire 2.830.293.569 rispetto all'esercizio precedente, accoglie sostanzialmente crediti verso l'Erario, in specifico risulta così composta:

lire	823.759.000	crediti per IVA e per interessi su rimborsi IVA
lire	2.427.500	credito vs/fornitori
lire	5.430.000	cauzione affitto CIAB
lire	1.742.643	altri crediti diversi.

Tali crediti sono tutti esigibili pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

Ratei e risconti attivi (voce 140).

a) ratei attivi:

tale voce, pari a lire 450.208.143 con un decremento di lire 231.263.650 rispetto all'esercizio precedente, rappresenta canoni di leasing di competenza che riguardano i seguenti contratti:

Magazzini Generali cont.95/27 bis	420.733.334
-----------------------------------	-------------

b) risconti attivi:

ammonta a lire 21.212.454 ed è composta dalla quota di competenza di esercizi futuri delle commissioni sulle Fidejussioni ricevute per il rimborso dei crediti Iva.

PASSIVO**Debiti verso enti creditizi (voce 10).**

Tale voce ammonta a lire 119.819.218 e presenta un decremento di lire 453.069.626 rispetto all'esercizio precedente. Essa è composta dagli scoperti dei conti correnti bancari a vista sui seguenti istituti di credito:

a) a vista:

Banca Popolare dell'Emilia R.	119.819.218
-------------------------------	-------------

b) a termine o con preavviso:

Si è regolarmente estinto alla scadenza del 25/03/2001 il mutuo contratto con B.N.L.

Debiti verso enti finanziari (voce 20).

Tale voce pari a lire 164.571.018.272, con un incremento di lire 24.650.005.772 rispetto all'esercizio precedente, rappresenta i rapporti di conto corrente improprio con il CCFR S.c.r.l..

Il riparto di tali debiti in funzione delle fasce di vita residua è la seguente:

a vista	2.718.117.736
fino a 3 mesi	3.062.132.876
da oltre 3 mesi a un anno	26.775.104.939
da oltre un anno a 5 anni	43.117.100.406
oltre 5 anni	<u>88.898.562.315</u>
TOTALE	164.571.018.272

Debiti verso la clientela (voce 30).

Ammonta a lire 1.628.881.491 con un incremento rispetto al 2001 di lire 109.359.531

ed è così composta:

Clienti per note di accredito emesse	69.581.491
Anticipi da clienti	1.300.000.000
Caparre da clienti	<u>259.300.000</u>
TOTALE	1.628.881.491

Le note di accredito emesse si riferiscono alla indicizzazione passiva calcolata sui canoni del secondo semestre 2001.

Gli anticipi da clienti sono maxi canoni fatturati a fronte dei seguenti contratti di leasing che, non essendo ancora entrati in ammortamento in quanto su immobili in costruzione, ne viene sospesa l'imputazione a conto economico per affluirvi a partire dall'inizio della locazione finanziaria:

La Tecnocopie	contr. 99/14	300.000.000
Cefra	contr. 200/12	400.000.000
F.B.	contr. 200/31	150.000.000
F.lli Dalia	contr. 201/02	200.000.000
C.M.C. Legno	contr. 201/11	<u>250.000.000</u>
Totale		1.300.000.000

Le caparre sono state versate da clienti alla firma del preliminare e a garanzia dell'impegno a sottoscrivere il contratto di locazione finanziaria.

La ripartizione dei crediti per fasce di durata residua è la seguente:

a vista	69.581.491
fino a tre mesi	509.300.000
da oltre tre mesi a un anno	800.000.000
da oltre un anno a cinque anni	250.000.000
oltre cinque anni	<u>0</u>
TOTALE	1.628.881.491

Altre passività (voce 50).

Tale voce ammonta a lire 1.464.291.903, con un decremento di lire 18.887.572.515 rispetto al 2001, ed è così composta:

debiti vs. dipendenti e collaboratori	63.930.315
debiti verso enti previdenziali	35.549.284
debiti verso Erario	32.308.140
debiti vs. fornitori	1.315.675.336
debiti per fatture da ricevere	14.315.337
debiti diversi	<u>2.513.491</u>
Totale	1.464.291.903

Questa voce ha subito un forte decremento dovuto alla restituzione di un finanziamento da soci per Lit. 18.500.000.000.

Ratei e risconti passivi (voce 60).

Tale voce pari a lire 144.376.142 con un decremento di lire 117.219.038, è così composta:

- ratei passivi per lire 11.710.987 per "ferie e permessi" maturati dal personale dipendente e non goduti.

b) risconti passivi per lire 132.665.155 di cui lire 4.755.682 per canone anticipato contratto 200/09, lire 111.353.918 per interessi anticipati su dilazione di pagamento a Immo 2001 contr. 201/15 e lire 16.555.555 per maxi canoni su contratti ante 1995.

Per maxi canoni su contratti ante 1995 si intendono i maxi canoni di locazione finanziaria riscossi alla stipula del contratto il cui ammontare, per i beni consegnati prima del 1/1/95, viene distribuito per tutta la durata del contratto:

contratto n.90/18	lire	15.555.555
contratto n. 94/01	lire	<u>1.000.000</u>
Totale		16.555.555

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70).

Tale voce pari a lire 90.072.583, con un incremento di lire 17.370.417, è così composta:

saldo iniziale	lire	72.702.166+
utilizzo fondo	lire	5.978.733-
quota accantonata nell'anno	lire	<u>23.349.150+</u>
saldo finale	lire	90.072.583

L'ammontare risulta capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

Fondo per rischi ed oneri (voce 80b)

Il fondo imposte e tasse per Lit. 106.400.503 copre l'onere fiscale di competenza per IRPEG ed IRAP relativo alle imposte correnti.

Fondo rischi su crediti (voce 90).

Tale voce pari a lire 609.241.854, non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio. La cifra accantonata negli anni precedenti è ritenuta dagli Amministratori congrua per fronteggiare i rischi generici di inesigibilità dei crediti.

Fondo per rischi finanziari generali (voce 100).

Tale voce istituita nel 1999 per Lit. 232.584.000 è stata azzerata in quanto il fondo è stato utilizzato per fronteggiare gli oneri derivanti dai riscatti dei beni concessi in locazione finanziaria precedentemente al 1995, motivo per cui il fondo stesso era stato creato.

Capitale sociale (voce 120)

In seguito alla conversione in euro il capitale sociale al 31/12/2001, sottoscritto ed interamente versato, risulta costituito da n. 2.000 azioni ordinarie da nominali € 516,46 cadauna, per un totale di € 1.032.920,00 pari a lire 2.000.012.008. Nel corso del 2001 i soci sono rimasti invariati.

Riserve (voce 140).

Tale voce pari a lire 215.721.090 risulta così composta:

- a) riserva legale per lire 214.124.610 con un incremento di lire 20.453.100 rispetto all'esercizio precedente,
- b) riserva statutaria per lire 999.629 con un incremento di lire 608.859 per accantonamento utili e un utilizzo di lire 12.008 per arrotondamenti in sede di conversione in Euro del capitale sociale.

Riserva di rivalutazione (voce 150).

E' iscritta per un ammontare di lire 35.655.627 la riserva di rivalutazione monetaria conseguente l'applicazione della legge 413/91.

Utile (voce 170)

L'utile dell'esercizio di Lit. 674.795.276, al netto delle imposte accantonate per Lit. 463.943.000, presenta un incremento di Lit. 265.733.317 rispetto al 2001.

La movimentazione delle classi componenti il **patrimonio netto** viene fornita in allegato (Allegato 1).

GARANZIE E IMPEGNI.

Garanzie rilasciate (voce 10).

Tale voce pari a lire 71.970.243.550, con un decremento di Lit. 15.218.554.600, rappresenta le garanzie rilasciate per:

Fidejussione a favore del Comune di Luzzara	lire	35.000.000
Fidejussione a favore del Consorzio Ravennate P.L.	lire	710.000.000
Crediti futuri sul contratto Newlat a favore del C.C.F.S.	lire	71.225.243.550

Impegni (voce 20).

La posta rappresenta gli impegni assunti per preliminari o promesse di acquisto di terreni e/o immobili a fronte di contratti di locazione finanziaria stipulati con clienti che a loro volta si sono impegnati con la ns. società per lo stesso importo:

CMC LEGNO contr. 201/11	Lire	970.000.000
INACQUA contr. 201/17	Lire	2.900.000.000
PASINI ELABORAZIONI contr. 201/20	Lire	2.916.000.000
AGROMILK contr. 201/21	Lire	915.000.000
Contratti da stipulare per terreno Mancasale	Lire	<u>1.000.000.000</u>
Totale	Lire	8.701.000.000

Garanzie ricevute.

La società ha ricevuto fidejussioni a garanzia dell'Iva richiesta a rimborso per Lit. 2.961.689.597 da Bam divisione Cooperbanca e da C.C.F.S., in favore di Cooperbanca, per lo stesso importo.

PARTE C - ANALISI DELLE VOCI CONTO ECONOMICO.

COSTI

Interessi passivi e oneri assimilati (voce 10).

Tale voce è pari a lire 8.844.984.913 con un incremento di Lit. 1.355.972.219 ed è composta come segue:

	2001	2000
verso enti creditizi	28.475.687	98.864.597
verso enti finanziari	8.810.136.604	6.333.178.387
verso soci		1.055.978.484
verso fornitori	<u>6.372.622</u>	<u>991.226</u>
Totale	8.844.984.913	7.489.012.694

Commissioni passive (voce 20).

Tale voce pari a lire 94.766.993 con un decremento di Lit. 80.908.224 rappresenta gli oneri sostenuti in relazione ai servizi finanziari ricevuti, ed è così composta:

	2001	2000
spese bancarie	12.672.277	9.303.998
verso enti finanziari	4.533.000	3.903.000
commissioni su fidejussioni	<u>77.561.716</u>	<u>162.468.219</u>
Totale	94.766.993	175.675.217

Spese Amministrative (voce 40)

La voce, pari a lire 943.305.701, si è decrementata di lire 52.718.913 ed è composta per lire 617.057.206 da spese per il personale e per lire 326.248.495 da altre spese amministrative; queste ultime sono così rappresentate:

postali e bollati:	9.042.800
vidimazione e deposito bilanci:	1.348.000
cancelleria e stampati:	8.100.895
assicurazioni:	24.278.400
amministratori e sindaci:	23.473.341
telefoniche:	4.744.216
servizi vari:	1.972.818
imposte detraibili:	3.836.790
spese legali e notarili:	8.342.242
spese condominiali:	49.295.894
canoni affitto:	22.758.544
libri e giornali:	3.861.100
consulenze:	34.528.905
assistenza e implementazioni	23.474.638
manutenzioni e riparazioni	1.555.009
canoni assistenza	6.784.023
costi per la bonifica	8.777.180
ici dell'esercizio:	<u>90.073.700</u>
Totale:	326.248.495

Rettifiche di valore su immobilizzazioni (voce 50).

Tale voce, pari a lire 17.002.981.689, con un incremento di lire 3.421.188.901, rappresenta gli ammortamenti dell'esercizio, di cui lire 16.991.996.055 quota di ammortamento finanziario dei beni in leasing, lire 10.986.634 quota di ammortamento dei beni propri.

Altri oneri di gestione (voce 60).

Tale voce, pari a lire 1.163.346.153 con un decremento di lire 3.368.924.906, è così composta:

oneri per riscatto di beni dati in locazione finanziaria:	749.192.223
canoni locazione ordinaria:	322.064.380
spese commerciali:	92.052.563
abbuoni passivi:	<u>36.987</u>
Totale:	1.163.346.153

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 100).

Si riferisce, per l'intero importo di Lit. 19.740.000, alla svalutazione della partecipazione nella Società per Azioni Mirabello 2000 per perdite ritenute durevoli.

Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 130).

La voce è costituita dalle rilevazioni dell'Irap e dell'Irpeg dovute per l'esercizio 2001:

Irap	76.524.000
Irpeg	387.419.000

Utile dell'esercizio (voce 140).

Utile dell'esercizio pari a lire 674.795.276.

RICAVI

Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10).

La voce pari a lire 14.404.550 con un incremento pari a lire 4.869.039 è composta come segue:

interessi attivi bancari	3.858.500
interessi attivi da erario	10.356.000
interessi attivi clienti	<u>190.050</u>
Totale	14.404.550

Dividendi e altri proventi (voce 20).

Tale voce ha registrato un incremento di lire 2.768.950 rispetto all'esercizio precedente e rileva i dividendi percepiti nel corso dell'esercizio da società partecipate ed il relativo credito d'imposta:

	Dividendi	Credito imposta	Az. gratuite
su azioni	593.583	348.611	
su partecipazioni	56.797.570	33.357.213	27.700
su partecipazioni gruppo	<u>8.873.275</u>	<u>5.211.274</u>	<u>4.185.127</u>
Totali	66.264.428	38.917.098	4.212.827

Commissioni attive (voce 30).

Tale voce pari a lire 150.500.000 rappresenta i proventi da fideiussioni, precisamente lire 150.000.000 per la fideiussione Latterie Cooperative Riunite S.c.r.l. in liquidazione scaduta nel corso del 2001 e lire 500.000 per la fideiussione CCFS/Consorzio Ravennate.

Altri proventi di gestione (voce 70).

La voce pari a Lit. 28.700.980.822, con un incremento di Lit. 1.658.873.231 è così composta:

a) canoni attivi per beni concessi in locazione finanziaria:	
Canoni di locazione finanziaria	22.462.628.356
Maxi canoni di locazione finanziaria	3.497.486.833
Canoni di prelocazione	1.818.575.494
c) proventi per riscatti di beni concessi in locazione finanziaria:	
Plusvalenze cessione cespiti	22.037.078
c) altri proventi	
Spese di istruttoria	54.355.235
Proventi vari su contratti di loc. finanziaria	127.192.693
Plusvalenze e sopravvenienze attive.	295.899.900
Interessi di mora	58.572.220
Canoni di locazione ordinaria	322.064.380
Recuperi amministrativi	42.047.774
Abbuoni attivi	<u>120.859</u>
Totale	28.700.980.822

Variazione negativa del fondo rischi finanziari generali (voce 90).

E' di lire 232.584.000 pari all'utilizzo totale del fondo costituito nel 1999 a fronte degli oneri futuri in sede di riscatto dei beni concessi in locazione finanziaria precedentemente al 1995.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI.**Numero dei dipendenti.**

Si evidenzia di seguito il numero di dipendenti suddiviso per categoria:

	2001	2000
dirigenti	1	2 di cui un part-time
impiegati	3	2
Totale	4	4

Compenso organi sociali.

Agli Amministratori è riconosciuto un gettone di presenza di lire 100.000 lorde a seduta.

I compensi dei Sindaci sono quelli stabiliti dall'Assemblea del 9 maggio 1999: Presidente lire 9.000.000 annui, Membri Ordinari lire 6.000.000 annui.

Il Presidente del consiglio di amministrazione opera stabilmente in azienda con un rapporto di lavoro dipendente in qualità di dirigente ed è compreso nell'organico di cui sopra.

Non sono stati rilasciati crediti o garanzie a sindaci e amministratori.

Denominazione dell'impresa capogruppo.

L'impresa capogruppo che redige il bilancio consolidato nel quale è incluso il presente bilancio è:

C.C.F.S. Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo S.C.R.L.

Via Nobel, 19 REGGIO EMILIA.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Reggio Emilia, 27 marzo 2002

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Agostino ALFANO

INNO.TECS S.P.A. Via A.B. Nobel, 19 REGGIO EMILIA

Cap. Soc. €1.032.920,00 I.V., Codice fiscale, Partita I.V.A. e numero di
iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia: 01166020352

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE 2001

Signori azionisti,

l'anno appena trascorso ha visto il mercato della locazione finanziaria in decisa crescita che, con oltre 32 miliardi di Euro di investimenti complessivamente finanziati, ha registrato un aumento di oltre il 20% rispetto al 2000 (fonti Assilea). L'aumento percentuale più consistente, il 38,6%, si è avuto nel settore immobiliare, mentre la divisione strumentale ed automobilistica ha incrementato i valori di poco più del 10-11%.

L'entrata in vigore della legge Tremonti-bis ha dato impulso agli investimenti produttivi ed il leasing si è confermato lo strumento capofila nel finanziamento a medio termine.

Se il trend di crescita difficilmente potrà mantenere gli stessi ritmi negli esercizi futuri, è giusto evidenziare l'aumentato numero di investitori che si sono rivolti a questa forma di finanziamento, nonché l'allargamento della platea anche ai lavoratori autonomi ed alle ditte individuali. Vale la pena ricordare che una rilevante percentuale di clienti del leasing dichiara di voler continuare ad utilizzare questo strumento in caso di nuovi investimenti. Questo a conferma del fatto che la locazione finanziaria rimane uno strumento all'avanguardia di assoluta rilevanza nel mercato finanziario.

La Vostra società chiude l'esercizio 2001 con un utile netto di Lit. 674.795.276 pari a € 348.502,68 al netto di imposte accantonate per Lit. 463.943.000 (€239.606,56).

Questo risultato, che migliora del 65% quello dello scorso anno, riporta Inno.tecs S.p.A. ai livelli di redditività del 1999, dopo aver superato un 2000 non esaltante, e denota una tenuta del mercato sostanzialmente su buoni livelli.

Nel 2001 sono entrati in ammortamento n. 298 nuovi contratti per un importo capitale dei beni da finanziare di quasi 33,5 miliardi di lire, con un incremento di 10 miliardi rispetto al 2000. I sette contratti per immobili in costruzione giunti a completamento nell'anno appena trascorso e per un totale dei lavori ultimati di oltre 13 miliardi, sono

stati sostituiti da altrettanti nuovi contratti sottoscritti per un importo presunto della stessa entità economica. Questo a riprova del fatto che il servizio complesso che Inno.tecs S.p.A. eroga ai propri clienti, che va dall'acquisizione dell'area alla realizzazione dell'immobile, continua ad essere molto richiesto ed apprezzato, anche perché modellabile alle più svariate esigenze. L'importo di 26,6 miliardi a fine anno dei beni in attesa di leasing si riferisce alla quota finanziata al 31/12 sui diciannove contratti in corso e che porteranno all'avvio di altrettanti leasing per un totale di 40 miliardi di lire.

Il mercato dei beni strumentali, in grande fermento anche grazie agli incentivi fiscali, ha già portato nei primi tre mesi del 2002 n. 121 contratti per un importo capitale di € 15.360.000,00 pari al 60% dell'obiettivo che il Consiglio di Amministrazione si è dato per l'anno in corso.

Questo nonostante una accanita concorrenza che vede Inno.tecs S.p.A. misurarsi con proposte provenienti dal mondo bancario a prezzi sempre più competitivi. Inoltre già da alcuni anni i contratti vengono stipulati con spread tra tassi di impiego e tassi di raccolta molto più contenuti rispetto ai primi anni di attività. Il "turn over" dei contratti a più alto rendimento, con gli attuali a spread più modesti, rende maggiormente faticoso il raggiungimento dei risultati economici, che almeno sotto l'aspetto quantitativo devono essere legati a maggiori volumi finanziati. Il tutto opportunamente accompagnato dalle consuete garanzie fidejussorie.

Il risultato conseguito ci permette di procedere alla distribuzione di un dividendo che consentirà ai percettori, anche attraverso il beneficio del credito di imposta, di ottenere una remunerazione del capitale investito di tutto rispetto.

Nel novembre del 2001 e in ossequio al disposto dell'art. 17 del D.Lgs 213/98 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla conversione in Euro del capitale sociale, usufruendo dalla procedura semplificata. La differenza tra il capitale previgente e quello determinato a seguito della conversione, per effetto dell'arrotondamento effettuato per eccesso, espressa in lire ammonta a L. 12.008 ed è stata prelevata dalla riserva statutaria e imputata al capitale sociale. Pertanto alla data odierna i soci detengono azioni per il seguente valore:

- C.C.F.S. S.c.r.l. n. 1.500 azioni del valore nominale ciascuna di € 516,46 per un totale nominale di € 774.690,00;
- PAR.CO S.p.A. n. 500 azioni del valore nominale ciascuna di € 516,46 per un totale nominale di € 258.230,00

Le variazioni del patrimonio netto sono esplicitate in un apposito allegato al bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo.

Si è conclusa l'implementazione delle procedure informatiche per l'adeguamento all'Euro, con relativo addestramento del personale. Il progetto è stato interamente speso nell'esercizio: oltre alla consulenza software (circa 20 milioni), occorre considerare il costo diretto del personale dipendente impegnato nelle fasi di apprendimento, prova, verifica e collaudo delle procedure stesse. Il passaggio definitivo, con la conversione degli archivi, è avvenuto in data 01/01/2002: la chiusura dell'anno 2001 si completerà in lire italiane.

Nel corso del 2001, e a cura del personale dipendente, è stato elaborato un sistema di controllo di gestione su commessa, basato sulla redditività specifica di ogni contratto nell'arco della sua durata temporale. Questo prodotto, oltre a suggerire gli indici di riferimento per l'acquisizione di nuove commesse, consente di monitorare l'andamento dell'attività in produzione per diversi esercizi economici. Inoltre se implementato con obiettivi di budget, su uno o più anni, e calcolati con indici prefissati, si potrà avere la simulazione della redditività dell'anno preso a riferimento o la stesura di piani poliennali. Infine l'implementazione in tempo reale dei dati immessi, consente alla dirigenza e agli organi amministrativi dell'azienda di assumere decisioni coadiuvati da uno strumento specifico.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime.

La società controllante C.C.F.S. S.c.r.l. si consolida come la fonte principale di finanziamento per l'attività di Inno.tecs S.p.A., che al 31/12/2001 è debitrice di quasi 165 miliardi per finanziamenti su contratti di locazione finanziaria. Tale rapporto è parzialmente garantito dalla cessione dei canoni futuri (IVA compresa) sul contratto con Newlat S.r.l. pari a Lit. 71,2 miliardi.

La società Car Server S.p.A., collegata ad Inno.tecs S.p.A., al 31/12/01 ha in essere contratti di locazione finanziaria come da dettaglio:

Tipologia	Canoni futuri	Debito residuo
N. 1 contratto immobiliare	2.972.269.720	2.257.297.416
n. 761 contratti automobilistici	<u>19.953.763.805</u>	<u>18.039.793.549</u>
Totale	22.926.033.525	20.297.090.965

Azioni proprie e di società controllanti.

La partecipazione di Inno.tecs S.p.A. in C.C.F.S. è stata incrementata per il solo aumento gratuito di capitale deliberato dall'assemblea dei Soci.

La società non detiene azioni proprie.

Acquisti e alienazione titoli.

Nel corso del 2001 è stato sottoscritto l'aumento di capitale sociale in Car Server S.p.A. per n. 45.251 azioni al valore nominale di Lit. 87.617.371. Viceversa è stata venduta l'intera partecipazione nella S.p.A. Magazzini Generali al corrispettivo di Lit. 192.000.000 realizzando una plusvalenza di Lit. 46 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Nel febbraio del 2002 si è finalmente conclusa l'azione giudiziaria intentata da GNA S.r.l., società dichiarata fallita, con una transazione a loro favore di Lit. 135 milioni onnicomprensivi.

Per contro l'attività finanziaria ordinaria ha continuato con ritmi in misurata ma progressiva crescita e possiamo affermare che dalla data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di particolare rilievo tali da influenzare, in modo significativo, il rendimento della società.

Evoluzione prevedibile della gestione.

Il Consiglio di Amministrazione nel dicembre scorso ha deliberato come obiettivo per il 2002 la messa in produzione di nuovi contratti, compreso il passaggio in ammortamento di quelli in costruzione, per un totale di Lit. 50 miliardi. Se questo obiettivo potrà essere raggiunto, e i primi tre mesi appena trascorsi fanno ben sperare, si può prevedere un risultato lordo leggermente superiore al precedente esercizio.

Destinazione dell'utile d'esercizio.

Signori Azionisti, Vi proponiamo l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/01 che Vi viene sottoposto, e la destinazione dell'utile di lire 674.795.276 come segue:

- per lire 33.739.764 pari al 5% alla riserva legale;
- per lire 638.969.100 agli azionisti, in ragione di €165,00 per ciascuna delle 2.000 azioni del valore nominale di € 516,46: tale importo beneficia del credito di imposta pieno, ai sensi del nuovo art. 14 comma 1 del TUIR, come modificato dall'art. 2 comma 1 n. 3 del DLGS n. 467 del 18/12/1997;
- per lire 2.086.412, pari al residuo, alla riserva statutaria.

Il Consiglio di Amministrazione intende esprimere gratitudine alla struttura operativa per la collaborazione fornita e rimette ai Soci il mandato, giunto a scadenza, ringraziando per la fiducia accordata.

Reggio Emilia, 27/03/2002

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione.
Agostino Alfano

INNO.TECS s.p.a.

Via Nobel n° 19 - 42100 Reggio Emilia

Iscritta al n° 13348 Registro Imprese di Reggio Emilia

Partita Iva 01166020352

R.E.A. di R.E. n° 164568

*** * * * ***

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2001

Il bilancio di esercizio, chiuso al 31 Dicembre 2001, è stato compilato dagli Amministratori secondo le disposizioni emanate con il D.Lgs. del 27 Gennaio 1992 n. 87 e comunicato al Collegio Sindacale assieme alla relazione sull'andamento della gestione.

La nota integrativa e la relazione sulla gestione, redatta dagli Amministratori ai sensi degli articoli 2427 e 2428 del Codice Civile, illustrano l'andamento della gestione della società, i criteri di valutazione adottati e le variazioni intervenute nelle singole voci di bilancio rispetto alle risultanze dell'esercizio precedente.

Nella stessa relazione sulla gestione sono ampiamente dimostrate le variazioni avvenute nelle singole voci dei "ricavi" che risultano essere, per il 2001, di Lire 29.207.863.725 contro le Lire 27.458.768.505 del 2000.

Il bilancio al 31 Dicembre 2001 presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

• Attivo	Lire	171.660.285.967
• Passivo	Lire	168.734.101.966
• Patrimonio netto	Lire	2.251.388.725
• Utile d'esercizio	Lire	674.795.276

CONTO ECONOMICO

• Ricavi	Lire	29.207.863.725
• Costi	Lire	28.533.068.449
• Utile d'esercizio	Lire	674.795.276

I controlli sono stati da noi eseguiti in base ai principi di comportamento statuiti dagli organismi professionali.

I dati che Vi abbiamo sintetizzato corrispondono alle risultanze del libro giornale e degli altri supporti contabili, tenuti a norma di legge, e sono stati elaborati in conformità alle norme civilistiche e fiscali.

Ricordiamo che il bilancio è soggetto a certificazione volontaria e che la società di revisione incaricata (Uniaudit spa) non ci ha segnalato rilievi.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ESPOSIZIONE

Le valutazioni delle poste di bilancio presentatoVi sono state effettuate dagli amministratori osservando quanto disposto dall'Art. 2426 del codice civile, interpretato ed integrato alla luce dei principi contabili di generale accettazione. Non si segnalano modifiche nei criteri di valutazione rispetto agli scorsi esercizi.

Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio non si sono presentate situazioni di eccezionalità tali da richiedere deroghe alle norme del codice civile sulla redazione del bilancio, allo scopo di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e del risultato economico.

A giudizio di questo collegio, sono state fornite in nota integrativa tutte le informazioni complementari necessarie al medesimo scopo.

Con specifico riferimento al punto a) (beni in locazione finanziaria) della nota integrativa si condivide la metodologia di calcolo delle quote di ammortamento attuata dal Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda i ratei ed i risconti l'appostazione in bilancio è avvenuta con il criterio della competenza economica.

Prendiamo atto, come risulta da specifico e analitico conteggio a pagg. 8/9 della nota integrativa, del non superamento dei limiti previsti dal D.M. del Ministero del Tesoro 13/5/96, Art. 2, comma 2, lettera b, relativamente all'attività finanziaria (mild. 200) ed ai mezzi patrimoniali (mild. 10).

Circa l'entità delle garanzie ed impegni, si precisa che a pag. 15 è rappresentato il relativo dettaglio.

A giudizio del Collegio il bilancio è redatto conformemente ai canoni di chiarezza, veridicità e correttezza ed agli altri criteri valutativi statuiti.

Durante il 2001 sono stati operati i consueti controlli contabili ed amministrativi. In tali occasioni abbiamo sempre riscontrato la corretta tenuta della contabilità ed il rispetto delle norme legali, statutarie, amministrative e tributarie.

Tenuto conto di quanto sopra espresso, formuliamo parere favorevole e vi invitiamo, pertanto, ad approvare il bilancio d'esercizio corredato della Nota Integrativa, la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la destinazione dell'utile conseguito così come proposto dagli amministratori.

Reggio Emilia, 10 aprile 2002

IL COLLEGIO SINDACALE

PASINI Riccardo

CATTINI Celso

MORLINI Gianni

INNO.TECS S.P.A. Via A.B. Nobel, 19 REGGIO EMILIA

Cap. Soc. €1.032.920,00 I.V., Codice fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia: 01166020352

**VERBALE DI ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEI SOCI
DEL 15/05/2002**

L'anno duemiladue il giorno quindici del mese di maggio alle ore 15,00 presso la sala riunioni al settimo piano di Via A.B. Nobel n. 19, si è riunita in seconda convocazione, debitamente convocata con avviso su Gazzetta Ufficiale n. 82 del 08/04/2002, l'Assemblea Generale Ordinaria dei Soci per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2001, relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e relazione del Collegio Sindacale;
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi membri, e determinazione del relativo compenso;
- 3) Nomina del Collegio sindacale e determinazione del relativo emolumento;
- 4) Proposta per la certificazione volontaria del bilancio 2002;
- 5) Adesione alla Polizza Responsabilità Civile Amministratori;
- 6) Ratifica dei contratti stipulati con Car Server S.r.l.;
- 7) Varie ed eventuali.

All'ora fissata sono presenti il Presidente Agostino Alfano, l'Amministratore Delegato Ilio Patacini ed i Consiglieri Villi Incerti e Roberto Carboni: Del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente del Collegio Riccardo Pasini ed il Sindaco effettivo Celso Cattini; è assente giustificato il Sindaco effettivo Gianni Morlini.

Assume la Presidenza il Dr. Agostino Alfano che chiama a fungere da segretaria la Sig.ra Angela Malagoli.

Dall'appello nominale risultano presenti n. 2 azionisti rappresentanti in proprio n. 2.000 azioni pari al 100% del capitale sociale e così costituite:

C.C.F.S. S.c.r.l. n. 1.500 azioni rappresentata dalla Sig.ra Simona Caselli (delegata);

PAR.CO S.p.A. n. 500 azioni rappresentata dal Sig. Giuseppe Milazzo (delegato).

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 110 comma 4 e dall'art. 108 comma 3 del T.U. delle leggi in materia bancaria e creditizia relativamente ai requisiti di onorabilità della compagine sociale, il Presidente chiede ai partecipanti di far presente eventuali situazioni di esclusione dal diritto di voto precisando che si sono effettuati riscontri, per l'ammissione allo stesso, sui soci tenuti agli obblighi di segnalazione attraverso l'esame del libro soci e procedure appositamente approntate: nessun socio evidenzia situazioni di esclusione dal diritto di voto.

Quindi il Presidente dopo aver accertato la regolare convocazione dell'Assemblea, constatata la validità della seduta, essendo presente e rappresentato il 100% del capitale sociale, dichiara l'assemblea aperta e valida a deliberare sui punti posti all'ordine del giorno.

Al **primo punto** posto all'ordine del giorno, il Presidente dell'assemblea dà lettura della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione. Prosegue con la lettura delle voci di bilancio chiuso al 31/12/2001, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, i cui risultati si riassumono nelle seguenti cifre:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO L. 171.660.285.967

PASSIVO L. 168.734.101.966

PATRIMONIO NETTO L. 2.251.388.725

UTILE D'ESERCIZIO L. 674.795.276

CONTO ECONOMICO

RICAVI L. 29.207.863.725

COSTI L. 28.533.068.449

UTILE D'ESERCIZIO L. 674.795.276

A tutti i presenti all'inizio dell'assemblea è stato consegnato il fascicolo del bilancio contenente i documenti presentati.

Il Presidente dà la parola al Dr. Riccardo Pasini che, nella sua veste di Presidente del Collegio Sindacale, procede alla lettura della relazione al bilancio predisposta dai Sindaci. Al termine della esposizione seguono gli interventi di alcuni presenti e dopo ampia e approfondita discussione, l'Assemblea all'unanimità delibera:

- di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2001 e la relazione sulla gestione degli Amministratori;
- di destinare l'utile conseguito come segue:
 - 1) per lire 33.739.764 pari al 5% alla riserva legale;
 - 2) per lire 638.969.100 agli azionisti, in ragione di €165,00 per ciascuna delle 2.000 azioni del valore nominale di €516,46: tale importo beneficia del credito di imposta pieno, ai sensi del nuovo art. 14 comma 1 del T.U.I.R., come modificato dall'art. 2 comma 1 n. 3 del DLGS n. 467 del 18/12/1997;
 - 3) per lire 2.086.412, pari al residuo, alla riserva statutaria.

Al **secondo punto** posto all'ordine del giorno il Presidente dell'Assemblea informa gli intervenuti che sono giunte a scadenza le cariche sociali e che pertanto è necessario procedere all'elezione dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione.

Chiede la parola la Sig.ra Simona Caselli che, in rappresentanza del socio C.C.F.S. S.c.r.l., esterna i ringraziamenti agli amministratori uscenti per l'operato svolto nella società. Quindi suggerisce di mantenere il numero dei Consiglieri a "quattro" in conformità al disposto dell'art. 17 dello Statuto Sociale, che prevede un numero di membri da un minimo di tre ad un massimo di nove, e propone di riconfermare tutti i Consiglieri uscenti, vale a dire Agostino Alfano, Ilio Patacini, Roberto Carboni e Villi Incerti.

Si apre una breve discussione al termine della quale i Soci intervenuti all'unanimità deliberano di:

- fissare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione a "quattro" come consentito dall'art. 17 dello Statuto Sociale;
- di nominare i seguenti Signori ad amministrare la Società:
 - 1) Alfano Agostino nato a Pontecagnano Faiano (SA) e residente a Reggio Emilia in Via Unione Sovietica, 48, C.F. LFN GTN 54C11 G834S, Consigliere;
 - 2) Patacini Ilio nato a San Martino In Rio (RE) il 08/02/1950 ed ivi residente in Via Carpi, 31, C.F. PTC LII 50B08 I011D, Consigliere;
 - 3) Carboni Roberto nato a Parma il 23/06/1948 ed ivi residente in via De Sica, 6, C.F. CRB RRT 48H23 G337M, Consigliere;

- 4) Incerti Villi nato a Campegine (RE) il 16/04/1952 ed ivi residente in via Ariosto, 2 C.F. NCR VLL 52D16 B502T, Consigliere;

Gli amministratori sopra nominati rimarranno in carica tre anni fino ad approvazione del bilancio al 31/12/2004.

Il compenso dei sopra nominati membri del Consiglio di Amministrazione viene fissato in €52,00 per ogni componente per ogni riunione consiliare a cui partecipino.

Al **terzo punto** posto all'ordine del giorno, analogamente al Consiglio di Amministrazione, essendo scadute anche le cariche del Collegio Sindacale, si rende necessaria l'elezione di un nuovo Collegio Sindacale. Chiede sempre la parola la Sig.ra Simona Caselli che propone l'elezione a Sindaci della società dei seguenti signori, proposta che viene accettata all'unanimità:

Sindaci Effettivi:

Riccardo Pasini nato a Reggio Emilia il 21/06/1945 ed ivi residente in via Martiri della Bettola, 51/19 C.F. PSN RCR 45H21 H223E;

Cattini Celso nato a Correggio (RE) il 10/06/1938 e residente a Reggio Emilia in Via Dardano Fenulli, 13., C.F. CTT CLS 38H10 D037Q;

Bonori Tiziano nato a Novellara (RE) il 23/05/1941 ed ivi residente in via Vivaldi, 1, C.F. BNR TZN 41E23 F960H;

Sindaci Supplenti:

Labanti Maurizio nato a Cadelbosco di Sopra (RE) il 16/01/1944 e residente a Reggio Emilia in via Podgora, 16/1, C.F. LBN MRZ 44A16 B328Z;

Salami Rosanna nata a Reggio Emilia il 14/05/1958 ed ivi residente in Via Col di Lana, 50, C.F. SLM RNN 58E54 H223A.

Alla carica di Presidente del Collegio Sindacale viene designato il Sig. Riccardo Pasini, sopra generalizzato.

Tutti i prenommati Sindaci sono iscritti nel Registro dei Revisori contabili istituito presso il Ministero di Grazia e Giustizia e sono in possesso dei requisiti di cui all'art. 2397 C.C., nel testo formulato dall'art. 21 D.L.vo 88/1992.

Omissis

Alle **varie** il Presidente dà l'informazione sulla conversione in Euro del capitale sociale, avvenuta in novembre dello scorso anno. Si è proceduto d'ufficio, in ossequio al disposto dell'art. 17 del D.Lgs 213/98, alla conversione aritmetica del valore nominale

delle azioni con arrotondamento per eccesso, prelevando dalla riserva statutaria l'importo di €6,20 (pari a Lit. 12.008). Pertanto il capitale sociale di Euro 1.032.920,00 è composto da n. 2.000 azioni ognuna del valore nominale di Euro 516,46. Ai Soci che ne faranno richiesta, o alla prima occasione, verranno sostituiti i relativi certificati azionari in Lire con quelli in Euro.

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno e null'altro essendovi da deliberare, nessuno più chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 16,00, previa stesura, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Segretario

Angela Malagoli

Il Presidente

Agostino Alfano

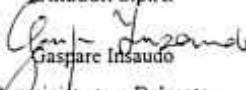
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ' DI REVISIONE

Ai Azionisti della
INNO.TECS S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della INNO.TECS S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della INNO.TECS S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 maggio 2001.
3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della INNO.TECS S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Bologna, 3 maggio 2002

Uniaudit S.p.A.

Gaspare Insaudo
Amministratore Delegato